

Analisi giornaliera

15.12.2015

Ma dove sono finite le certezze?

L'unica certezza è che sono venute meno tutte le certezze.

Io ne ho una: la Fed domani sera aumenterà i tassi di 0,25. Se anche questa venisse meno i mercati si troverebbero in un sentiero dalla destinazione sconosciuta.

Ovviamente ho meno certezze riguardo a quella che sarà la reazione probabile di fronte a tale decisione.

Ancora qualcuno, infatti, spera nella sorpresa Yellen, senza considerare il fatto che il lasciare i tassi invariati significherebbe la sconfitta della Fed e della politica monetaria intrapresa da oltre sei anni.

E pensare che Dicembre a detta degli statistici era un mese nel quale non ci si dovevano attendere escursioni rilevanti, come del resto era stato detto per il mese di Agosto.

La manipolazione di questo mercato sembra piuttosto evidente, se pensiamo alla tempistica con la quale i movimenti più rilevanti del 2015 sono avvenuti.

Le banche centrali infatti sembrano aver scelto i mesi meno liquidi per dettare gli step a proprio piacimento.

Vista questa considerazione oggettiva sulla tempistica del movimento dei mercati, quello che più mi preoccupa è l'atteggiamento degli investitori, i quali, oltre a non trovare le ragioni per un comportamento simile, sono avvolti da mille dubbi su come impiegare i propri soldi.

Una delle poche certezze, infatti, per molti risparmiatori era tenere i soldi al sicuro presso la banca sotto casa. Tolta anche quella.

Ad esempio: le turbolenze come quelle viste in questi giorni, avrebbero quantomeno dovuto attirare l'attenzione di asset quali oro o beni rifugio reali. Niente di tutto questo.

Detto ciò non rimane altro che formulare un'analisi tecnica oggettiva dell'indice Dax, almeno per quanto riguarda la situazione di breve periodo.

Nelle ultime ore, il future tedesco ha testato l'obiettivo di 10190 con una precisione impeccabile, per poi reagire, grazie al recupero dell'indice americano. La reazione sarà da considerarsi sterile fino al mancato superamento di 10410, mentre un ritorno sotto 10190, aprirebbe la strada per target a 9890 e 9720.

Guardando il grafico più a lungo, osserviamo un'accelerazione, ormai in corso da una settimana, della direzionalità daily, che si è portata su livelli di trend definito. Anche la direzionalità weekly ha smesso di scendere, accendendo ulteriori campanelli di allarme.

Ben più preoccupante l'indice italiano, con il Ftsemib che si attesta sul supporto intermedio di 20500/20460. La debolezza rispetto all'indice Stoxx50 si sta confermando da più tempo, mentre una situazione ancora più pesante si manifesterebbe solo alla rottura dei 20000 punti dove è situata la parte inferiore del canale rialzista.

Fra i settori più pesanti troviamo il bancario che ha perforato da tempo i minimi di agosto.

ANALISI QUANTITATIVA

LEGENDA

Sopra 1,03	BUY
Tra 1 e 1,03	NEUTRAL BUY
Tra 0,97 e 1	NEUTRAL SELL
Sotto 0,97	SELL

Titoli europei UP

A2A	1,06100	+1,79%	1,310 (c)
INFINEON TECH.AG NA O.N.	1,06000	-2,26%	13,900 (c)
ITALCEMENTI	1,06000	-0,39%	10,18 (c)
NN GROUP	1,05500	-0,87%	31,280 (c)
GAMESA	1,05500	-1,94%	15,180 (c)
ADDAS AG NA O.N.	1,05000	-0,72%	85,93 (c)
BUZZI UNICEM	1,05000	-4,55%	15,52 (c)
FINMECCANICA	1,04000	-3,33%	12,47 (c)
YOOX NET-A-PORTER GROUP	1,04000	-0,18%	33,35 (c)
AENA	1,03550	+0,38%	105,1000 (c)
CAMPARI	1,03200	-2,80%	7,640 (c)
ACCIONA	1,03000	-0,79%	74,91 (c)
CAP GEMINI	1,03000	-0,62%	83,64 (c)
RANDSTAD	1,03000	-2,01%	54,70 (c)
AALBERTS INDUSTR	1,02900	-0,57%	30,835 (c)
TERNA	1,02800	-1,52%	4,540 (c)
VEOLIA ENVIRON.	1,02600	+3,03%	21,765 (c)
AHOLD KON	1,02400	-1,57%	18,820 (c)
AXA	1,02300	-2,13%	24,125 (c)
TNT EXPRESS	1,02100	-0,43%	7,701 (c)

Titoli europei down

ALTICE	0,82500	-5,57%	10,000 (c)
DELTA LLOYD	0,83100	-7,37%	4,146 (c)
ARCEL.MITTAL	0,83900	-6,71%	3,367 (c)
ARCELORMITTAL	0,84000	-6,26%	3,370 (c)
BCA MPS	0,84400	-4,15%	1,154 (c)
EDF	0,85600	-3,74%	12,600 (c)
OBR.H.LAIN	0,86500	-7,23%	5,174 (c)
FCC	0,86500	-3,33%	5,837 (c)
RWE AG ST O.N.	0,87000	-4,29%	10,275 (c)
E.ON SE IIA	0,89800	-3,98%	7,837 (c)
SACYR	0,90200	-7,14%	1,820 (c)
DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	0,90800	-2,21%	20,770 (c)
TEC.REUNIDAS	0,91500	-0,62%	33,690 (c)
SAIPEM	0,92000	-1,94%	7,325 (c)
GEMALTO	0,92000	-2,74%	52,85 (c)
UNICREDIT	0,92200	-3,21%	4,912 (c)
VIVENDI	0,92300	-1,16%	18,805 (c)
BOSKALIS WESTMIN	0,92400	-2,04%	36,820 (c)
COMMERZBANK AG	0,92500	-2,16%	8,972 (c)
SANTANDER	0,92500	-3,52%	4,445 (c)
ACERINOX	0,92600	-2,82%	8,785 (c)

Glossario

<http://www.moneyriskanalysis.com/it/glossario.php>

General Disclaimer

Le informazioni contenute nel presente sito internet sono frutto di una accurata selezione di fonti da noi considerate attendibili. Non se ne garantisce l'accuratezza o la completezza e nulla, in questo sito, e' stato realizzato per fornire questa garanzia.

MoneyRiskAnalysis non si assume alcuna responsabilita' per i danni derivanti dall'uso d'informazioni contenute in questo sito.

Ne' questo sito, ne' il suo contenuto, ne' una sua copia possono essere modificati in qualsiasi modo, trasmessi o distribuiti senza citare la fonte ovvero MoneyRiskAnalysis.

I componenti del team di MoneyRiskAnalysis possono avere in corso acquisti, vendite o possono detenere posizioni di lungo o breve periodo sul mercato e/o avere interessi collegati ai valori mobiliari menzionati. Quanto espresso circa tali valori mobiliari riveste esclusivamente carattere informativo e non ha carattere di offerta, invito ad offrire o di messaggio promozionale finalizzato all'acquisto, alla vendita o alla sottoscrizione dei predetti valori mobiliari.

MoneyRiskAnalysis non si assume alcun tipo di responsabilita' in relazione alle informazioni fornite da altri siti ai quali ci si possa collegare attraverso il presente sito. Qualsiasi raccomandazione o opinione espressa su tali altri siti sono di esclusiva responsabilita' dei titolari di tali siti e non costituiscono nella maniera piu' assoluta raccomandazioni o opinioni di MoneyRiskAnalysis. L'eventuale possibilita' di collegarsi ad altri siti non rappresenta pertanto una raccomandazione o un'approvazione da parte di MoneyRiskAnalysis a quanto contenuto in tali siti.

L'analisi dei dati e le informazioni contenute in questo website sono preparate a solo scopo informativo, e non rappresentano un'offerta o sollecitazione di un'offerta a comprare o vendere quote di Fondi di Investimento o di qualsiasi altro strumento finanziario, o a sottoscrivere Contratti di Gestione di qualunque societa'. Questo website non fornisce nessuna indicazione, consulenza o informazione necessaria a prendere alcuna decisione di investimento. La performance del passato non e' indicativa di uguali rendimenti nel futuro.

Copyright Money Risk Analysis © Riproduzione riservata